Lagebericht

(1) Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

Gegenstand der Geschäftstätigkeit war und ist die Herstellung und der Vertrieb von Abläufen und Siphons, wie sie zur Hausentwässerung zum Einsatz kommen.

Die wirtschaftliche Entwicklung verlief im Berichtszeitraum gut.

(2) Weitere Angaben

1.) Im Vergleich zum Geschäftsjahr 2024 konnte der Umsatz im Jahr 2025 um 10,9% gesteigert werden. Der Anteil des Export-Umsatzes blieb mit 67% etwa gleich. Die Umsatzrentabilität konnte um 1,4% im Vergleich zum Vorjahr gesteigert werden.

2.) In der DACH-Region zeichnete sich eine leichte Verbesserung der Baukonjunktur ab, die Regionen in Osteuropa und am Balkan entwickeln sich nach wie vor positiv.

3.) Das laufende Jahr 2026 zeigt trotz sanktionsbedingten Wegfalls des Russland-Umsatzes eine positive Entwicklung.

4.) Das Unternehmen setzt auch in Zukunft auf die Entwicklung und Markteinführung neuer Produkte im In- und Ausland.

(3) Finanzielle Leistungsindikatoren

3.1. Kennzahlen zur Ertragslage

a) Ergebnis vor Zinsen und Steuern

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern entspricht dem Ergebnis der G&V-Position 9 und beträgt im Geschäftsjahr 2025 EUR 14.564.264,85 (Vorjahr TEUR 12.092).

b) Eigenkapitalrentabilität

Die Eigenkapitalrentabilität ergibt sich aus dem Verhältnis des Ergebnisses vor Steuern (G&V-Position 13) zum Eigenkapital (Passiv-Bilanzposition A) und beträgt im Geschäftsjahr 50% (Vorjahr 45%).

c) Gesamtkapitalrentabilität

Die Gesamtkapitalrentabilität ergibt sich aus dem Verhältnis des Ergebnisses vor Zinsen und Steuern (vgl. Punkt a) zum Gesamtkapital und beträgt im Geschäftsjahr 38% (Vorjahr 36%). Das Gesamtkapital ist hier vereinfacht die Summe aller Passiva in der Bilanz (Bilanzsumme).

3.2. Kennzahlen zur Vermögens- und Finanzlage

a) Nettoumlaufvermögen

Das Nettoumlaufvermögen ergibt sich als Differenz des kurzfristigen Umlaufvermögens (Aktiv-Bilanzpositionen B und C) und des kurzfristigen Fremdkapitals (Passiv-Bilanzpositionen C.3. und D) und beträgt im Geschäftsjahr EUR 16.774.351,15 (Vorjahr TEUR 15.096).

b) Eigenkapitalquote

Die Eigenkapitalquote stellt den Anteil des Eigenkapitals (Passiv-Bilanzposition A) am Gesamtkapital (Bilanzsumme) dar und beträgt im Geschäftsjahr 79% (Vorjahr 85%).

.3.3. Cash-flow-Rechnung

		2025	2024
1	Jahresüberschuss	11.714.230,12	9.999.477,78
2	Abschreibungen Anlagevermögen	1.632.535,76	1.511.049,75
3	Gewinn Anlagenabgänge	-34.011,79	-18.857,09
4	Abnahme Vorräte	138.146,78	394.253,16
5	Zunahme Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	-473.663,84	571.933,09
6	Abnahme ARA	4.123,92	-13.579,25
7	Abnahme aktive latente Steuern	20.990,25	65.170,44
8.	Abnahme RAP Investitionszuschuss	-9.252,92	-10.662,73
9.	Zunahme von Rückstellungen	29.971,91	24.539,12
10.	Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	2.903.987,92	-1.102.326,80
11.	**Netto-Geldfluss aus laufender Geschäftstätigkeit**	**15.927.058,11**	**11.420.997,47**
12.	Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	91.500,00	39.900,00
11	Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immat. VG	-1.743.232,05	-2.904.725,03
12	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des FAV	0,00	0,00
13	Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen	0,00	0,00
14	**Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit**	**-1.651.732,05**	**-2.864.825,03**
15	Auszahlungen zur Bedienung des Eigenkapitals	-10.000.000,00	-6.000.000,00
16	**Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit**	**-10.000.000,00**	**-6.000.000,00**
17	zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands (Z11+Z14+Z16)	4.275.326,06	2.556.172,44
18	Finanzmittelbestand am Beginn der Periode	8.921.642,69	6.365.470,25
19	**Finanzmittelbestand am Ende der Periode**	**13.196.968,75**	**8.921.642,69**

Himberg, am 9.9.26